

QUARTALSMITTELLUNG Q1/2020

1. JANUAR BIS 31. MÄRZ 2020



AUSWIRKUNGEN DER COVID-19-PANDEMIE BELASTEN DAS 1. QUARTAL 2020 DER KAP AG

- 1. Quartal mit 92,7 Mio. EUR Umsatz, Segment-Mix trotz COVID-19 Pandemie, nur 9,6% unter Vorjahr
- Normalisiertes EBITDA sinkt um 19,2% auf 10,5 Mio. EUR
- Normalisierte EBITDA-Marge mit 11,4% über 10%-Zielmarke und nur 1,3 Prozentpunkte unter Vorjahr
- Fokus auf aktivem Kapazitätsmanagement, Kurzarbeit und Schutz der Mitarbeiter durch Home-Office
- Liquiditätsslage mit ausreichendem Spielraum für ein schwieriges 2. Quartal und die zweite Jahreshälfte
- Konkrete Prognose für 2020 weiterhin ausgesetzt: Auswirkungen der Coronavirus-Pandemie derzeit nicht genau einschätzbar

Der Start in das Geschäftsjahr 2020 war für die KAP-Gruppe von den wirtschaftlichen Unsicherheiten im Zusammenhang mit der weltweiten Ausbreitung des COVID-19-Virus geprägt und verlief entsprechend herausfordernd. Im 1. Quartal 2020 entwickelte sich deshalb vor allem der März deutlich schwächer im Vergleich zum Vorjahr. Die negativen Auswirkungen waren besonders in den Segmenten zu spüren, die eine hohe Abhängigkeit vom Automobilmarkt aufweisen und einem deutlichen Rückgang der Kundennachfrage gegenüberstanden. Davon betroffen waren die Segmente engineered products, precision components und surface technologies, wohingegen in den Segmenten flexible films und it/services bisher keine wesentlichen negativen Auswirkungen erkennbar sind. Insgesamt war im Vorjahresvergleich die operative Ergebnisentwicklung, die mit dem normalisierten EBITDA ausgedrückt wird, entsprechend etwas schwächer.

„Wir werden die potenziellen und noch nicht konkret abschätzbaren Auswirkungen der andauernden COVID-19-Krise auf die KAP-Gruppe genau beobachten. Es ist weiterhin davon auszugehen, dass die Pandemie die Geschäftsentwicklung im laufenden Jahr negativ beeinflussen wird. Nach dem 1. Quartal sank unsere normalisierte EBITDA-Marge auf 11,4% und lag damit 1,3 Prozentpunkte unter dem Vorjahreswert“, erläutert Eckehard Forberich, Vorstandssprecher der KAP AG.

KAP-Gruppe

		Q1 2020 ¹	Q1 2019 ²	Veränderung in %
Umsatz	Mio. EUR	92,7	102,6	-9,6
EBITDA	Mio. EUR	8,9	10,5	-15,2
Normalisierungen	Mio. EUR	1,7	2,5	-32,0
Normalisiertes EBITDA	Mio. EUR	10,5	13,0	-19,2
Normalisierte EBITDA-Marge	%	11,4	12,7	-10,2
Investitionen	Mio. EUR	5,7	3,9	46,2
Mitarbeiter 31.03.		2.797	2.969	-5,8

¹ EBITDA normalisiert um Einmaleffekte aus Hagelschaden, Versicherungsauszahlung für Brandschaden in 2019 und transaktionsbezogene Beratungskosten.

² Aufgrund Fehlerkorrektur angepasst.

NAHEZU STABILE PROFITABILITÄT BEI GESUNKENEN UMSÄTZEN

Aufgrund einer Fehlerkorrektur, die zu einer ergebniswirksamen Anpassung der Vorjahresperiode führte, ist ein Vergleich mit den im Vorjahr für die ersten drei Monate des Geschäftsjahres berichteten Zahlen nur eingeschränkt möglich.

Im 1. Quartal lagen die Umsatzerlöse bei 92,7 Mio. EUR (i.Vj. 102,6 Mio. EUR) und damit 9,6% unter dem Vorjahresniveau. Das normalisierte Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen („normalisiertes EBITDA“) lag mit 10,5 Mio. EUR um 19,2% unter dem starken Vorjahresniveau (i.Vj. 13,0 Mio. EUR). Das EBITDA wurde um die Effekte aus einem Hagelschaden am Standort in Fulda, eine Versicherungsauszahlung für den in 2019 entstandenen Brandschaden am Standort Heinsdorfergrund sowie transaktionsbezogene Beratungsgebühren um insgesamt 1,7 Mio. EUR „normalisiert“. Die normalisierte EBITDA-Marge betrug dementsprechend 11,4% und sank damit um 1,3 Prozentpunkte (i.Vj. 12,7%).

ENTWICKLUNG DER FINANZ- UND VERMÖGENSLAGE

Die Eigenkapitalquote lag bei einer Bilanzsumme von 397,8 Mio. EUR (31.12.2019: 346,6 Mio. EUR) bei 39,5% (31.12.2019: 46,5%).

Der Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit erhöhte sich im 1. Quartal gegenüber dem Vorjahreswert um 8,4 Mio. EUR auf 7,9 Mio. EUR (i.Vj. -0,5 Mio. EUR). Der Anstieg resultiert insbesondere aus der geringeren Mittelbindung im Netto-Umlaufvermögen. Die Investitionen betrugen 5,7 Mio. EUR (i. Vj. 3,9 Mio. EUR).

Die Zahl der Mitarbeiter zum 31. März 2020 sank auf 2.797 (i.Vj. 2.969). Der Rückgang ist bedingt durch eine Reduzierung in allen Segmenten außer im Segment flexible films. Im Segment engineered products gingen die Mitarbeiterzahlen am stärksten zurück.

Durch aktive Maßnahmen im Bereich der Mitarbeiterfürsorge und des Gesundheitsschutzes ist es bislang zu keinen bekannten Infektionen bei unseren Mitarbeitern gekommen.

UNVERÄNDERT KEINE KONKRETE PROGNOSE 2020 MÖGLICH

Vor dem Hintergrund der weltweit anhaltenden Corona-Krise ist es weiterhin nicht möglich, einen konkreten Ausblick für die Geschäftsentwicklung der KAP-Gruppe im Jahr 2020 zu geben. Angesichts der hohen wirtschaftlichen Unsicherheiten und der daraus resultierenden Herausforderungen rechnet der KAP-Vorstand weiterhin mit erheblichen Belastungen für Umsatz, Ergebnis und Liquidität.

SEGMENTBERICHT

engineered products

		Q1 2020	Q1 2019 ¹	Veränderung in %
Umsatz	Mio. EUR	37,0	42,5	-12,9
Normalisiertes EBITDA	Mio. EUR	2,2	3,7	-40,5
Normalisierte EBITDA-Marge	%	5,9	8,7	-32,2
Investitionen	Mio. EUR	0,3	0,6	-50,0
Mitarbeiter		911	1.028	-11,4

¹ Aufgrund Fehlerkorrektur angepasst.

Die Umsatzerlöse im Segment **engineered products** lagen im 1. Quartal 2020 mit 37,0 Mio. EUR (i.Vj. 42,5 Mio. EUR) um 12,9% unter dem Vorjahresniveau. Negativ wirkten sich im Berichtszeitraum insbesondere zeitweilige Produktionsstilllegungen in China und Indien aus, eine Folge der Corona-Pandemie. Die Segmentkunden waren ebenfalls von Kurzarbeit und vorübergehenden Werksschließungen betroffen, weshalb Aufträge storniert oder verschoben wurden.

Das EBITDA verringerte sich um 40,5% auf 2,2 Mio. EUR (i.Vj. 3,7 Mio. EUR) und die EBITDA-Marge sank um 2,8 Prozentpunkte auf 5,9%.

Die KAP AG wird den geplanten umfassenden Umbau des Segments engineered products für eine nachhaltige Verbesserung der Rentabilität konsequent fortsetzen. Die mit den Umbaumaßnahmen zusammenhängenden Aufwendungen werden größtenteils die Entwicklung im Geschäftsjahr 2020 beeinflussen.

Insgesamt verminderten sich die Investitionen im Segment engineered products um 50,0% auf 0,3 Mio. EUR (i.Vj. 0,6 Mio. EUR). Den überwiegenden Anteil investierte KAP im 1. Quartal in den Ersatz von Maschinen. Zum 31. März 2020 waren im Segment 911 Mitarbeiter (i.Vj. 1.028) beschäftigt, also 11,4% weniger als zum Vorjahresstichtag.

flexible films

		Q1 2020	Q1 2019	Veränderung in %
Umsatz	Mio. EUR	21,6	23,3	-7,3
EBITDA	Mio. EUR	3,0	2,7	11,1
EBITDA-Marge	%	13,9	11,6	19,8
Investitionen	Mio. EUR	0,7	0,3	>100
Mitarbeiter		324	324	0,0

Im Segment **flexible films** sind die Auswirkungen der Pandemie im 1. Quartal bisher nur auf Umsatzebene spürbar. Die Umsatzerlöse sanken um 7,3% auf 21,6 Mio. EUR (i.Vj. 23,3 Mio. EUR). Das EBITDA hingegen konnte um 11,1% auf 3,0 Mio. EUR gesteigert werden (i.Vj. 2,7 Mio. EUR), was auf eine deutliche Verbesserung der Gewinnmarge in diesem Segment zurückzuführen ist.

Damit erhöhte sich die EBITDA-Marge um 2,3 Prozentpunkte auf 13,9% (i.Vj. 11,6%). Auch wenn einige Segmentunternehmen ebenfalls von Kurzarbeit betroffen waren, werden auch Chancen in dieser Branche sichtbar. Aufgrund von Produktionsstopps einiger Wettbewerber im Ausland könnte das Segment flexible films von zusätzlichen Kundenaufträgen profitieren. Zudem rechnet KAP als Auswirkung der Pandemie und wegen der eingeschränkten Freizeitmöglichkeiten bei Hauseigentümern mit einem Anstieg von Renovierungs- und Poolarbeiten im Jahr 2020, was die Nachfrage in den Bereichen Schwimmbadfolien sowie energieeffiziente Bausysteme erhöhen könnte. Insgesamt kann die KAP AG hier von ihrer starken Marktposition profitieren.

Im Berichtszeitraum investierten die Segmentunternehmen 0,7 Mio. EUR, womit sich die Investitionsausgaben im Vergleich zum Vorjahreszeitraum mehr als verdoppelt haben (i.Vj. 0,3 Mio. EUR). Dies ist vor allem auf zusätzliche Investitionen von 0,3 Mio. EUR in den Bereich Sicherheit und Umweltschutz zurückzuführen. Die Zahl der Mitarbeiter, die zum 31. März 2020 im Segment beschäftigt waren, blieb mit 324 Mitarbeitern unverändert.

surface technologies

		Q1 2020 ¹	Q1 2019 ²	Veränderung in %
Umsatz	Mio. EUR	16,3	18,0	-9,4
Normalisiertes EBITDA	Mio. EUR	3,4	3,2	6,3
Normalisierte EBITDA-Marge	%	20,9	17,8	17,4
Investitionen	Mio. EUR	3,2	1,8	77,8
Mitarbeiter		778	813	-4,3

¹ EBITDA normalisiert um Aufwendungen für Brandschäden und Versicherungserstattungen.

² Angepasst wegen Fehlerkorrektur und der Zuordnung der KAP Surface Holding GmbH zu diesem Segment.

Im Segment **surface technologies** sanken die Umsatzerlöse im 1. Quartal 2020 um 9,4% auf 16,3 Mio. EUR (i.Vj. 18,0 Mio. EUR) bei einem leicht gestiegenen normalisierten EBITDA von 3,4 Mio. EUR (i.Vj. 3,2 Mio. EUR). Die normalisierte EBITDA-Marge stieg entsprechend um 3,1 Prozentpunkte auf 20,9% (i.Vj. 17,8%). Besonders ab der zweiten Märzhälfte war ein spürbarer Rückgang der Bestellungen zu verzeichnen. Aufgrund der COVID-19-Krise kam es in diesem Segment zu Umsatzrückgängen an allen Standorten. Dank zügig getroffener Maßnahmen, wie der Reduzierung der Wochenendschichten und der Verringerung der Produktionsbelegung, konnte das Segment im 1. Quartal Personalkosten einsparen. Bereinigt wurde das Ergebnis um rund netto 1,2 Mio. EUR um Aufwendungen und Versicherungserstattungen im Zusammenhang mit einem Brandschaden im Jahr 2019.

Das Investitionsvolumen lag im Berichtszeitraum bei 3,2 Mio. EUR (i.Vj. 1,8 Mio. EUR). Davon entfielen 2,4 Mio. EUR bzw. 75% auf Erweiterungsinvestitionen. Zum 31. März 2020 waren 778 Mitarbeiter (i.Vj. 813) im Segment beschäftigt.

precision components

		Q1 2020	Q1 2019 ¹	Veränderung in %
Umsatz	Mio. EUR	12,6	14,6	-13,7
EBITDA	Mio. EUR	0,9	2,5	-64,0
EBITDA-Marge	%	7,1	17,1	-58,1
Investitionen	Mio. EUR	1,2	0,2	>100
Mitarbeiter		630	638	-1,3

¹ Angepasst wegen der Zuordnung der GM Tec Industries Holding GmbH zu diesem Segment.

Das Jahr 2020 begann für das Segment **precision components** (früher GM Tec) unter neuer Marke und mit neuem Management. Im 1. Quartal 2020 verminderten sich die Umsatzerlöse um 13,7% auf 12,6 Mio. EUR (i.Vj. 14,6 Mio. EUR). Die ersten drei Monate des Jahres waren unter anderem geprägt von dem Aufbau einer neuen Segmentorganisation (vor allem im Vertrieb), der Intensivierung der Vertriebsaktivitäten und der Definition der Absatzkanäle. Die weltweite Ausbreitung der Pandemie stellt hier ebenfalls einen bestimmenden Faktor für die gesamte Segmententwicklung dar. Das zeigte sich in starken Schwankungen bei den Auftragseingängen und in Folge dessen in vorübergehenden Produktionsstilllegungen. Das EBITDA verringerte sich um 64,0% auf 0,9 Mio. EUR (i.Vj. 2,5 Mio. EUR). Entsprechend sank die EBITDA-Marge um 10,0 Prozentpunkte auf 7,1% (i.Vj. 17,1%).

Das Investitionsvolumen lag im 1. Quartal 2020 bei 1,2 Mio. EUR (i.Vj. 0,2 Mio. EUR). Davon entfielen mit 0,9 Mio. EUR 71% auf Ersatzinvestitionen, wovon rund 0,4 Mio. EUR für Maßnahmen im Umweltschutz aufgewendet wurden. Für die Erweiterung von Produktionskapazitäten wurden 0,2 Mio. EUR investiert. Die Zahl der Mitarbeiter verringerte sich zum 31. März 2020 leicht auf 630 (i.Vj. 638).

it/services

		Q1 2020	Q1 2019	Veränderung in %
Umsatz	Mio. EUR	6,3	5,3	18,9
EBITDA	Mio. EUR	1,1	0,6	83,3
EBITDA-Marge	%	17,5	11,3	54,9
Investitionen	Mio. EUR	0,2	0,7	-71,4
Mitarbeiter		119	124	-4,0

Die Umsatzerlöse im Segment **it/services** erhöhten sich im 1. Quartal 2020 um 18,9% auf 6,3 Mio. EUR (i.Vj. 5,3 Mio. EUR) und liegen damit weit über Plan. Diese positive Entwicklung ist auf den Eingang von Lizenz- und Abonnementgebühren (inkl. Materialkosten), die von dem Segment erhoben wurden, zurückzuführen. Zudem gewann das Segment in Österreich ein großes Projekt im Bereich Data Analytics. Das EBITDA wuchs auf 1,1 Mio. EUR (i.Vj. 0,6 Mio. EUR). Entsprechend erhöhte sich die EBITDA-Marge um 7,2 Prozentpunkte auf 17,5% (i.Vj. 11,3%).

Insgesamt sank das Investitionsvolumen auf 0,2 Mio. EUR (i.Vj. 0,7 Mio. EUR). Zum 31. März 2020 beschäftigten die Segmentunternehmen 119 Mitarbeiter (i.Vj. 124) und damit 4,0% weniger als zum Vorjahresstichtag.

FINANZ- INFORMATIONEN

ENTWICKLUNG DES KAP-KONZERNS IM 1. QUARTAL 2020

KONZERN- GEWINN- UND -VERLUSTRECHNUNG

in TEUR	Q1 2020	Q1 2019 ¹
Umsatzerlöse	92.738	102.564
Bestandsveränderung und andere aktivierte Eigenleistungen	-2.269	-463
Gesamtleistung	90.469	102.101
Sonstige betriebliche Erträge	3.197	3.881
Materialaufwand	-47.614	-55.157
Personalaufwand	-24.338	-25.222
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerten, Sachanlagen und Renditeimmobilien	-7.149	-7.575
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-12.847	-15.095
Betriebsergebnis	1.718	2.933
Zinsergebnis	-350	-745
Übriges Finanzergebnis	-1.779	99
Finanzergebnis	-2.130	-646
Ergebnis aus fortgeführten Geschäftsbereichen vor Ertragsteuern	-	2.287
Ertragsteuern	202	2.154
Ergebnis aus fortgeführten Geschäftsbereichen	-210	4.441
Ergebnis aus aufgegebenen Geschäftsbereichen nach Steuern	-	-
Ergebnis nach Steuern	-210	4.441
Ergebnisanteile fremder Gesellschafter	-188	-124
Ergebnis der Aktionäre der KAP AG	-397	4.317
Unverwässertes Ergebnis je Aktie (EUR)		
Ergebnis aus fortgeführten Geschäftsbereichen	-0,05	0,56
Ergebnis aus aufgegebenen Geschäftsbereichen	-	-
	-0,05	0,56
Ergebnis je Aktie verwässert (EUR)		
Ergebnis aus fortgeführten Geschäftsbereichen	-0,05	0,56
Ergebnis aus aufgegebenen Geschäftsbereichen	-	-
	-0,05	0,56

¹ Aufgrund Fehlerkorrektur angepasst.

KONZERN- GESAMTERGEBNISRECHNUNG

in TEUR	Q1 2020	Q1 2019 ¹
Konzernergebnis nach Steuern	-210	4.441
Unrealisierte Gewinne aus der Währungsumrechnung	-3.644	290
Unrealisierte Gewinne aus zur Veräußerung verfügbaren finanziellen Vermögenswerten	-	0
Posten, die zukünftig möglicherweise in die Gewinn- und Verlustrechnung umgegliedert werden	-3.644	290
Versicherungsmathematische Gewinne aus leistungsorientierten Pensionsplänen	-	-
Latente Steuern auf versicherungsmathematische Gewinne/Verluste aus leistungsorientierten Pensionsplänen	-	-
Posten, die zukünftig nicht in die Gewinn- und Verlustrechnung umgegliedert werden	-	-
Sonstiges Ergebnis nach Steuern	-3.644	290
davon auf nicht beherrschende Anteile entfallendes sonstiges Ergebnis nach Steuern	0	0
davon Anteil der Aktionäre der KAP AG am sonstigen Ergebnis nach Steuern	-3.644	290
Konzern-Gesamtergebnis	-3.854	4.731
davon auf nicht beherrschende Anteile entfallendes Konzern-Gesamtergebnis	188	131
davon Anteil der Aktionäre der KAP AG am Konzern-Gesamtergebnis	-4.042	4.600

¹ Aufgrund Fehlerkorrektur angepasst.

KONZERNBILANZ

in TEUR	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019 ¹
AKTIVA			
VERMÖGENSWERTE			
Langfristige Vermögenswerte			
Immaterielle Vermögenswerte	33.717	35.417	41.078
Sachanlagen	158.245	161.904	183.628
Renditeimmobilien	4.294	4.368	4.601
Übrige Finanzanlagen	1.261	1.296	1.351
Latente Steueransprüche	6.015	5.388	6.019
	203.532	208.374	236.677
Kurzfristige Vermögenswerte			
Vorräte	59.313	59.902	69.328
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	65.727	58.950	77.871
Ertragsteuererstattungsansprüche	2.402	2.270	2.687
Sonstige Forderungen und Vermögenswerte	8.140	12.063	5.907
Flüssige Mittel	58.646	5.077	5.578
	194.228	138.262	161.371
Zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte und aufgegebene Geschäftsbereiche	-	-	-
	397.760	346.636	398.048

¹ Aufgrund Fehlerkorrektur angepasst.

in TEUR	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019 ¹
PASSIVA			
EIGENKAPITAL UND SCHULDEN			
Eigenkapital und Rücklagen			
Gezeichnetes Kapital	20.177	20.177	20.177
Kapitalrücklage	86.840	86.840	86.840
Rücklagen	-20.086	-16.442	-15.161
Bilanzergebnis	68.016	68.413	102.309
Eigenkapital der Aktionäre der KAP AG	154.946	158.988	194.165
Anteile fremder Gesellschafter	2.204	2.017	2.586
	157.150	161.005	196.751
Langfristige Schulden			
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	19.693	19.900	17.941
Langfristige Finanzverbindlichkeiten	113.003	78.143	61.907
Latente Steuerverbindlichkeiten	8.202	8.550	10.714
Sonstige langfristige Verbindlichkeiten	221	221	349
	141.120	106.815	90.911
Kurzfristige Schulden			
Übrige Rückstellungen	23.147	22.799	25.761
Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten	32.243	15.930	41.477
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	27.771	23.774	30.225
Ertragsteuerschulden	6.810	6.600	4.376
Übrige Verbindlichkeiten	9.519	9.712	8.547
	99.490	78.816	110.386
Schulden in Verbindung mit aufgegebenen Geschäftsbereichen		-	
	397.760	346.636	398.048

¹ Aufgrund Fehlerkorrektur angepasst.

KONZERN- KAPITALFLUSSRECHNUNG

in TEUR	Q1 2020	Q1 2019 ¹
Ergebnis vor Zinsen und Ertragsteuern	-62	3.032
Abschreibungen auf Vermögenswerte des Anlagevermögens (saldiert mit Zuschreibungen)	7.161	7.575
Veränderung der Rückstellungen	366	127
Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen und Erträge	922	226
Ergebnis aus dem Abgang von Gegenständen des Anlagevermögens und aufgegebenen Geschäftsbereichen	-54	-37
Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit vor Veränderung der Aktiva und Passiva	8.334	10.924
Veränderung der Vorräte, Forderungen und sonstigen Vermögenswerte, die nicht der Investitions- und Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	-3.781	-16.086
Veränderung der Verbindlichkeiten sowie anderer Passiva, die nicht der Investitions- und Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	4.208	5.986
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit vor Zinsen und Ertragsteuern	8.761	824
Erhaltene und gezahlte Zinsen	-188	-689
Erhaltene und gezahlte Ertragsteuern	-662	-666
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit	7.911	-530
Einzahlungen aus Abgängen von Sachanlagen (einschließlich Renditeimmobilien)	265	211
Investitionen in Sachanlagen (einschließlich Renditeimmobilien)	-5.601	-3.807
Investitionen in immaterielle Vermögenswerte	-124	-58
Einzahlungen aus Abgängen von Finanzanlagen	6	26
Investitionen in Finanzanlagen	0	-2
Einzahlungen durch Tilgungen von Finanzforderungen	2	1
Auszahlungen durch Gewährung von Krediten	0	-3
Cashflow aus der Investitionstätigkeit	-5.452	-3.632

¹ Aufgrund Fehlerkorrektur angepasst.

in TEUR	Q1 2020	Q1 2019 ¹
Einzahlungen durch die Aufnahme von Finanzverbindlichkeiten	51.849	253
Auszahlungen zur Tilgung von Finanzverbindlichkeiten	-602	-2.267
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	51.246	-2.014
Zahlungswirksame Veränderungen des Finanzmittelfonds	53.705	-6.176
Wechselkurs-, konsolidierungs- und bewertungsbedingte Veränderung des Finanzmittelfonds	-137	28
Finanzmittelfonds am Anfang der Periode	5.077	11.727
Finanzmittelfonds am Ende der Periode	58.646	5.578

¹ Aufgrund Fehlerkorrektur angepasst.

EIGENKAPITALVERÄNDERUNGS- RECHNUNG

in TEUR	Gewinnrücklagen				
	Gezeichnetes Kapital	Kapitalrücklage	Währungsdifferenzen	Cashflow-Hedges	Zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte
01.01.2019	20.177	86.840	-20.566	-	-
Fehlerkorrektur	-	-	-	-	-
01.01.2019	20.177	86.840	-20.566	-	-
Konzern-Jahresergebnis	-	-	-	-	-
Sonstiges Ergebnis vor Steuern	-	-	283	-	-
Latente Steuern auf sonstiges Ergebnis	-	-	-	-	-
Gesamtergebnis	-	-	283	-	-
Kapitalerhöhung	-	-	-	-	-
Dividendenausschüttungen	-	-	-	-	-
Veränderung Konsolidierungskreis	-	-	-	-	-
Sonstige Veränderungen	-	-	-	-	-
31.03.2019	20.177	86.840	-20.283	-	-
01.01.2020	20.177	86.840	-19.739	-	-
Konzern-Jahresergebnis	-	-	-	-	-
Sonstiges Ergebnis vor Steuern	-	-	-3.644	-	-
Latente Steuern auf sonstiges Ergebnis	-	-	-	-	-
Gesamtergebnis	-	-	-3.644	-	-
Kapitalerhöhung	-	-	-	-	-
Kapitalherabsetzung	-	-	-	-	-
Dividendenausschüttungen	-	-	-	-	-
Veränderung Konsolidierungskreis	-	-	-	-	-
Entnahme	-	-	-	-	-
Sonstige Veränderungen	-	-	-	-	-
31.03.2020	20.177	86.840	-23.383	-	-

Versicherungs- mathematische Gewinne/Verluste	Übrige	Summe	Konzernbilanzergebnis	Eigenkapital Aktionäre KAP	Anteile fremder Gesellschafter	Eigenkapital gesamt
-5.247	10.455	-15.358	99.903	191.560	2.400	193.960
-	-	-	-1.911	-1.911	-	-1.911
-5.247	10.455	-15.358	97.992	189.649	2.400	192.049
-	-	-	4.317	4.317	124	4.441
-	-	283	-	283	7	290
-	-	-	-	-	-	-
-	-	283	4.317	4.600	131	4.731
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-84	-	-84	55	-29
-5.247	10.455	-15.161	102.309	194.165	2.586	196.751
-7.073	10.371	-16.442	68.413	158.989	2.017	161.005
-	-	-	-397	-397	188	-210
-	-	-3.644	-	-3.644	-	-3.644
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-3.644	-397	-4.042	188	-3.854
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-7.073	10.372	-20.086	68.016	154.946	2.204	157.150

SEGMENTBERICHTERSTATTUNG NACH GESCHÄFTSBEREICHEN

in TEUR	engineered products *		flexible films		surface technologies ³	
	Q1 2020	Q1 2019	Q1 2020	Q1 2019	Q1 2020	Q1 2019
Umsatzerlöse mit Dritten	37.033	42.538	21.584	23.297	16.343	17.955
Umsatzerlöse mit anderen Segmenten	1	-	1	-	-	10
Umsatzerlöse	37.034	42.538	21.585	23.297	16.343	17.965
Segmentergebnis ¹	2.185	3.176	3.011	2.699	2.221	3.421
Planmäßige Abschreibungen	1.861	1.973	826	933	2.942	2.983
Betriebsergebnis	324	1.203	2.185	1.766	-721	438
Zinserträge	94	73	11	9	56	25
Zinsaufwendungen	676	900	160	218	261	292
Ertragsteuern	-	-167	65	42	-150	-1.545
Investitionen ²	342	610	701	347	3.162	1.668
Working Capital	49.586	66.509	26.093	27.141	5.126	6.613
Mitarbeiter 31.03.	911	1.028	324	324	778	813

* Aufgrund einer Fehlerkorrektur wurden die Vorjahreszahlen angepasst.

¹ Das Segmentergebnis ist definiert als Segment-EBITDA.

² Betrifft immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen.

³ Die Vorjahreszahlen wurden aufgrund der Zuordnung der KAP Surface Holding GmbH zu diesem Segment angepasst.

⁴ Die Vorjahreszahlen wurden aufgrund der Zuordnung der GM Tec Industries Holding GmbH zu diesem Segment angepasst.

⁵ Die Vorjahreszahlen wurden aufgrund der Zuordnung der GM Tec Industries Holding GmbH und der KAP Surface Holding GmbH zum Segmentreporting angepasst.

precision components ⁴		it/services		Überleitung ⁵		Konsolidierungen		Konzern*	
Q1 2020	Q1 2019	Q1 2020	Q1 2019	Q1 2020	Q1 2019	Q1 2020	Q1 2019	Q1 2020	Q1 2019
12.632	14.634	5.146	4.139	-	2	-	-	92.738	102.564
-	1	1.112	1.193	-	-	-1.114	-1.204	-	-
12.632	14.635	6.258	5.331	-	2	-1.114	-1.204	92.738	102.564
922	2.505	1.113	566	-897	-1.896	312	764	8.867	10.508
1.005	1.077	254	244	201	299	60	66	7.149	7.575
-83	1.405	860	323	-1.098	-2.196	251	699	1.718	2.933
45	111	15	6	1.270	1.323	-1.460	-1.450	31	25
198	230	18	17	387	340	-1.460	-1.450	240	600
148	25	9	8	-273	-570	-	54	-202	-2.154
1.208	203	156	681	125	354	-	1	5.694	3.863
15.076	18.714	2.271	2.661	-770	-904	-113	-85	97.269	120.532
630	638	119	124	35	42	0	0	2.797	2.969

FINANZKALENDER

27.08.2020	Veröffentlichung des Zwischenberichts zum 2. Quartal 2020 (Halbjahresfinanzbericht 2020)
22.09.2020	Jahreshauptversammlung
16.11.2020	Veröffentlichung des Zwischenberichts zum 3. Quartal 2020

Bei allen Terminen sind Änderungen vorbehalten. Wir veröffentlichen sämtliche angegebene Termine sowie zusätzliche Termine und Terminaktualisierungen unter www.kap.de/investor-relations/finanzkalender.

KONTAKT

Dr. Alexander Riedel
CFO

Telefon +49 661 103-590
E-Mail investorrelations@kap.de

ZUKUNFTSBEZOGENE AUSSAGEN

Dieser Bericht enthält zukunftsbezogene Aussagen. Diese Aussagen basieren auf aktuellen Einschätzungen und Prognosen des Vorstands sowie den ihm derzeit verfügbaren Informationen. Solche Aussagen unterliegen Risiken und Unsicherheiten, von denen die meisten schwierig einzuschätzen sind und die im Allgemeinen außerhalb der Kontrolle der KAP AG und ihrer Tochtergesellschaften liegen. Hierzu gehören unter anderem auch das zukünftige Marktumfeld und die wirtschaftlichen Rahmenbedingungen, das Verhalten der übrigen Marktteilnehmer, die erfolgreiche Integration von Neuerwerbungen und die Realisierung der erwarteten Synergieeffekte sowie Maßnahmen staatlicher Stellen. Sollten diese oder andere Unsicherheitsfaktoren und Unwägbarkeiten eintreten oder sollten sich die Annahmen, auf denen die getroffenen Aussagen basieren, als unrichtig erweisen, könnten die tatsächlichen Ergebnisse wesentlich von den in diesen Aussagen explizit genannten oder implizit enthaltenen Ergebnissen abweichen. Die KAP AG übernimmt keine gesonderte Verpflichtung, die über die gesetzlichen Anforderungen hinausgeht, die in diesem Bericht getroffenen vorausschauenden Aussagen zu aktualisieren.

RUNDUNGEN

Die Zahlenangaben in diesem Bericht wurden kaufmännisch gerundet. Entsprechend können Rundungsdifferenzen auftreten, sodass das Ergebnis einer Addition der einzelnen Werte nicht exakt der angegebenen Summe entspricht.

www.kap.de

KAP AG
Edelzeller Straße 44
36043 Fulda
Germany